



ACERBI CAMPAGNARO
COLNAGO CABRAL

ADMINISTRAÇÃO JUDICIAL

RELATÓRIO DE ATIVIDADES

RECUPERAÇÃO JUDICIAL

GRUPO ARAPORÃ

RMA – NOVEMBRO DE 2022

1. Informações iniciais sobre o RMA e as Recuperandas.....	3	2.2 Demonstração do resultado do exercício.....	13
1.1 O RMA.....	3	2.2.1 Análise financeira.....	14
1.2 A Recuperandas e suas atividades.....	3	2.2.2 Resultado do período.....	15
1.3 Últimos acontecimentos relevantes e cronograma processual.....	4	3. Análise dos índices de liquidez.....	16
1.4 Organograma societário.....	5	3.1 índices de liquidez mensal.....	17
1.5 Estrutura societária.....	6	3.2 Capital de giro líquido (CGL).....	19
1.6 Folha de pagamentos.....	7	4. Balanço patrimonial.....	20
1.6.1 Número de funcionários.....	7	4.1 Análise do capital circulante líquido.....	22
1.7 Endividamento.....	8	4.2 Patrimônio líquido.....	24
1.7.1 Créditos sujeitos à recuperação judicial – quadro evolutivo.....	8	5. Questões processuais.....	25
1.7.2 Análise do atual quadro feral de credores (art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05).....	9	5.1 Conferência dos documentos dos art.48 e 51 Lei nº 11.101/05.....	25
1.8 Créditos com partes relacionadas.....	10	6. Conclusão.....	26
1.9 Eventos relevantes.....	11		
1.9.1 Providências notificadas pelas Recuperandas para enfrentamento da crise.....	11		
2. Faturamento.....	12		
2.1 Participação das empresas em relação ao faturamento total.....	12		

1. INFORMAÇÕES INICIAIS SOBRE O RMA E AS RECUPERANDAS

1.1 O RMA

Este Relatório Mensal de Atividades (RMA) refere-se ao mês de novembro de 2022 e foi elaborado pela ACCC Administração Judicial com base nos elementos contábeis fornecidos pelas Recuperandas, em conformidade com o previsto no artigo 22, II, “c”, da Lei n.º 11.101/2005.

No relatório são registradas as principais informações processuais, financeiras e contábeis das Recuperandas, analisadas conjuntamente pela administradora e pelo perito nomeados pelo juízo.

A administradora judicial reitera, como feito em outras manifestações sua disponibilidade para prestar esclarecimentos a qualquer interessado, ratificando atuação transparente e compromissada, direcionada para a preservação da empresa com adequado atendimento aos direitos dos credores.

1.2 AS RECUPERANDAS E SUAS ATIVIDADES

As Recuperandas ARAPORÃ BIOENERGIA S.A.; ALVORADA ADMINISTRAÇÃO E PARTICIPAÇÕES S.A.; AGROPECUÁRIA ARAPORÃ LTDA.; ALVORADA ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS S/S LTDA. – Em Recuperação Judicial formularam pedido de recuperação judicial em 27 de maio de 2021, havendo sido deferido seu processamento em 9 de junho de 2021, pelo Juízo da Vara Única da Comarca de Tupaciguara/MG, processo n.º 5000730-03.2021.8.13.0696.

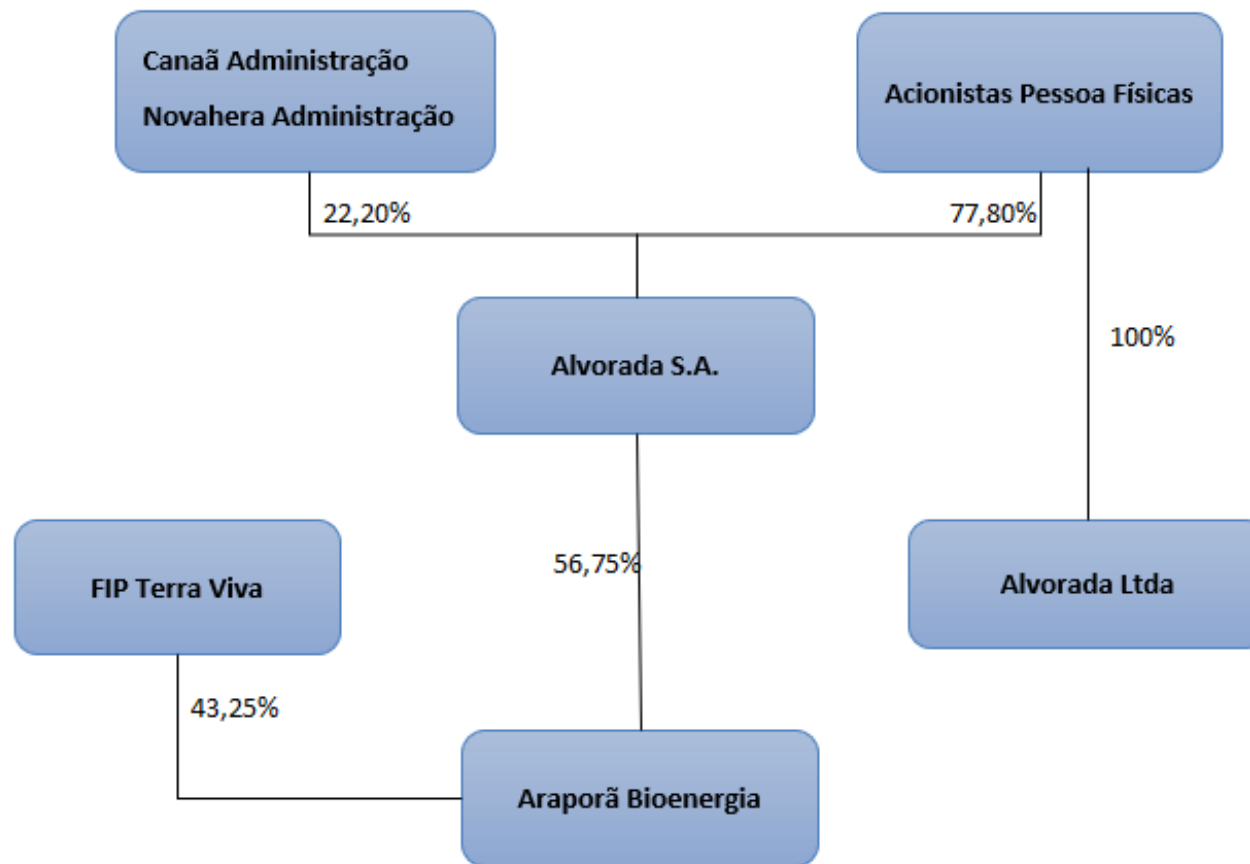
O Grupo Araporã atua no seguimento bioenergético, havendo suas atividades se iniciado em 1972 na cidade de Araporã/MG, quando adquiriram a antiga Açucareira Araporã, hoje denominada Usina Alvorada.

1.3 ÚLTIMOS ACONTECIMENTOS RELEVANTES E CRONOGRAMA PROCESSUAL

Foi realizada assembleia geral de credores no dia 27/09/2022 e 04/10/2022, em primeira e segunda convocação, respectivamente, havendo sido aprovado o plano de recuperação judicial, com seu respectivo aditivo apresentado em AGC no dia 25/10/2022, havendo sido o plano homologado pelo juízo recuperacional em 01/02/2023, com a consequente concessão da recuperação judicial ao grupo.

DATA	EVENTO	LEI. 11.101/05
27/05/2021	Ajuizamento do pedido de recuperação	
09/06/2021	Deferimento do pedido de Recuperação	art. 52, inciso I, II, III, IV e V §1º
21/06/2021	Publicação do deferimento no Diário Oficial	
16/07/2021	Publicação do 1º Edital pelo devedor	art. 52, §1º
02/08/2021	Fim do prazo para apresentar habilitação e divergências ao AJ (15 dias da publicação do 1º Edital)	art. 7º, §1º
17/08/2021	Apresentação do plano de Recuperação ao Juízo (60 dias após a publicação do deferimento da recuperação)	art. 53
24/09/2021	Publicação de aviso sobre o recebimento do PRJ no Diário Oficial	art. 53, § Único
24/09/2021	Publicação do Edital pelo AJ - 2º Edital (45 dias após apresentação de habilitação/divergências)	art. 7º, §2º
13/10/2021	Fim do prazo para apresentar objeções ao PRJ (15 dias conforme Edital)	art. 53, § Único e art. 55, § Único
06/10/2021	Fim do Prazo para apresentar impugnações ao Juízo (10 dias - após publicação do Edital Art. 7º, §2º)	art. 8º
10/08/2022	Publicação do Edital de convocação para votação do PRJ - AGC (15 dias de antecedência da realização do AGC)	art. 36
25/10/2022	1ª Convocação da assembleia Geral de Credores -	art. 36, I
04/10/2022	2ª Convocação da Assembleia Geral de Credores	art. 36, I
06/11/2021	Prazo limite para votação do PRJ em AGC (150 dias após o deferimento da recuperação)	art. 56 § 1º
06/12/2021	Fim do prazo de suspensão do curso da prescrição de ações e execuções contra o devedor (180 dias após o deferimento da recuperação)	art. 6º, § 4º
01/02/2023	Homologação do PRJ	art. 58
01/02/2025	Fim do prazo de recuperação judicial, se cumpridas todas as obrigações previstas no PRJ (até 2 anos após o deferimento de recuperação judicial)	art. 61
	Eventos Ocorridos	

1.4 ORGANOGRAMA SOCIETÁRIO



1.5 ESTRUTURA SOCIETÁRIA

EMPRESA	NOME SÓCIOS	PARTICIPAÇÃO EM %	CAPITAL SOCIAL NA EMPRESA
ARAPORÃ BIOENERGIA S/A - CNPJ: 19.818.301/0001-55	Alvorada Administração e Participações S/A	56,75%	R\$ 24.727.999,84
	FIP Terra Viva - Fundo de Investimento em Participações e Estratégia	43,25%	R\$ 18.845.568,16
TOTAL		100,00%	R\$ 43.573.568,00

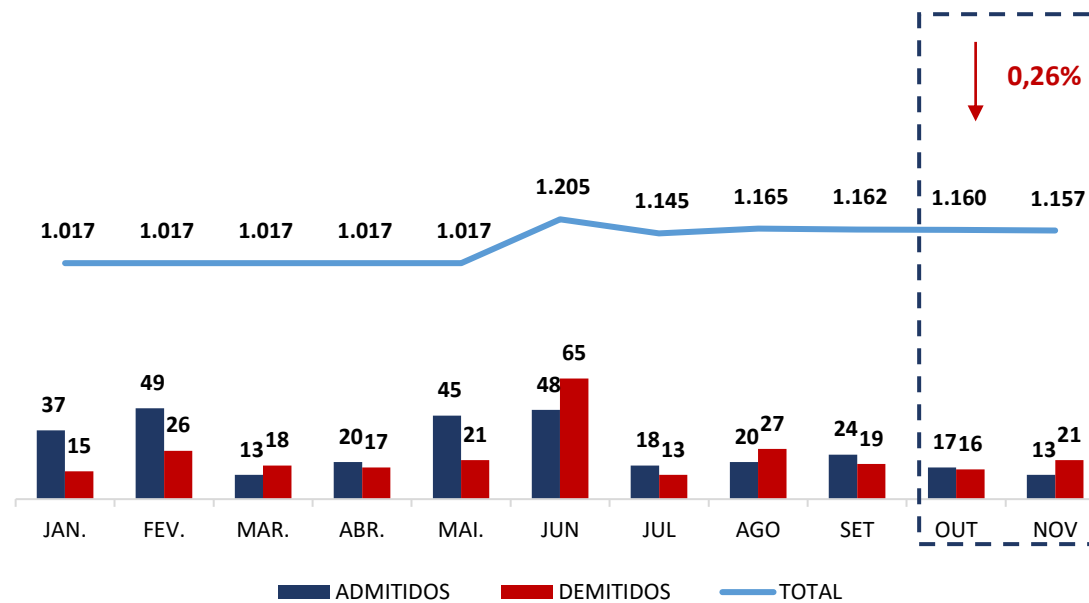
EMPRESA	NOME SÓCIOS	PARTICIPAÇÃO EM %	CAPITAL SOCIAL NA EMPRESA
ALVORADA ADM. DE BENS PRÓPRIOS S/C – CNPJ: 03.951.771/0001-52	Alice Martins Franceschi	5,55%	R\$ 22.945,00
	Anselmo Franceschi	5,56%	R\$ 22.944,00
	Ayrton Francheschi Júnior	5,56%	R\$ 22.945,00
	Cláudio Franceschi	11,11%	R\$ 45.889,00
	Isabel Maria M. Franceschi Bernardi	1,85%	R\$ 7.648,00
	Luiz Roberto Franceschi	11,11%	R\$ 45.889,00
	Marcela Martins Franceschi	1,85%	R\$ 7.648,00
	Maria Amélia Franceschi di Chiacchio	11,11%	R\$ 45.889,00
	Maria Cecília F. de Almeida Loureiro	11,11%	R\$ 45.889,00
	Maria da Glória Canto de Carvalho Franceschi	5,56%	R\$ 22.945,00
	Maria Teresinha Franceschi Sarkis	11,11%	R\$ 45.889,00
	Marília Franceschi Almeida Santos Lanza	1,85%	R\$ 7.648,00
	Rachel de Carvalho Franceschi	2,78%	R\$ 11.472,00
	Regina Helena Franceschi Name	11,11%	R\$ 45.889,00
	Ruben Carvalho Franceschi	2,78%	R\$ 11.472,00
TOTAL		100,00%	R\$ 413.001,00

EMPRESA	NOME SÓCIOS	PARTICIPAÇÃO EM %	CAPITAL SOCIAL NA EMPRESA
CONTROLADORA ALVORADA ADM. PARTICIPAÇÃO S/A – CNPJ: 22.585.251/0001-18	Luiz Roberto Franceschi	11,11%	R\$ 5.555.555,00
	Regina Helena Franceschi Name	11,11%	R\$ 5.555.555,00
	Maria Cecília F. de Almeida Loureiro	11,11%	R\$ 5.555.555,00
	Canaã Administração e Participação Ltda	11,11%	R\$ 5.555.555,00
	Cláudio Franceschi	0,00%	R\$ 8,00
	Alexandre Pirillo Franceschi	0,00%	R\$ 2,00
	Novahera Administração e Participações Ltda	11,11%	R\$ 5.555.553,00
	Sérgio di Chiacchio	0,00%	R\$ 1,00
	Sérgio Miguel di Chiacchio	0,00%	R\$ 1,00
	Maria Teresinha Franceschi Sarkis	11,11%	R\$ 5.555.554,00
	Patrícia Milene Cardoso Sarkis	0,00%	R\$ 1,00
	Anselmo Franceschi	5,56%	R\$ 2.777.777,00
	Ayrton Francheschi Júnior	5,56%	R\$ 2.777.778,00
	Marília Franceschi Almeida Santos Lanza	3,70%	R\$ 1.851.852,00
	Isabel Maria M. Franceschi Bernardi	3,70%	R\$ 1.851.852,00
	Marcela Martins Franceschi	3,70%	R\$ 1.851.851,00
	Maria da Glória Canto de C.Franceschi	5,14%	R\$ 2.572.103,00
	Ruben Carvalho Franceschi	2,98%	R\$ 1.491.726,00
Rachel de Carvalho Franceschi	2,98%	R\$ 1.491.726,00	
Ações em Tesouraria	0,00%	R\$ 5,00	
TOTAL		100%	R\$ 50.000.000,00

1.6 FOLHA DE PAGAMENTOS

1.6.1 Número de funcionários

NÚMERO DE FUNCIONÁRIOS GRUPO ARAPORÃ



1.7 ENDIVIDAMENTO

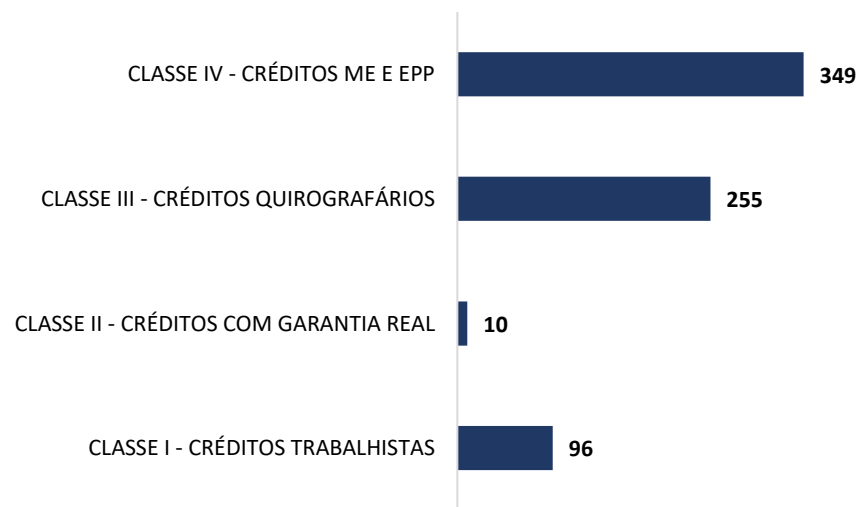
1.7.1 Créditos sujeitos à recuperação judicial – quadro evolutivo

DESCRIÇÃO DA CLASSE	RELAÇÃO INICIAL DE CREDORES (Art. 52)			QUADRO DE CREDORES DA AJ (Art. 7º, §2º)		
	QUANT. CREDORES	TOTAL EM REAIS	TOTAL EM DÓLAR	QUANT. CREDORES	TOTAL EM REAIS	TOTAL EM DÓLAR
CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS	106	R\$ 881.557,43		96	R\$ 922.463,20	
CLASSE II - CRÉDITOS COM GARANTIA REAL	13	R\$ 42.420.717,08	US\$ 16.499.775,00	10	R\$ 31.958.309,15	US\$ 16.499.775,00
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS	523	R\$ 81.425.878,73	US\$ 1.906.988,00	255	R\$ 69.697.600,08	US\$ 1.906.988,00
CLASSE IV - CRÉDITOS ME E EPP	125	R\$ 1.965.542,31		349	R\$ 10.155.269,45	
TOTAL GERAL	767	R\$ 126.693.695,55	US\$ 18.406.763,00	710	R\$ 112.733.641,88	US\$ 18.406.763,00

1.7.2 Análise do atual quadro geral de credores (art. 7º, §2º, da Lei 11.101/05)

DESCRIÇÃO DA CLASSE	QUANT. CREDORES	TOTAL EM REAIS	TOTAL EM DÓLAR
CLASSE I - CRÉDITOS TRABALHISTAS	96	R\$ 922.463,20	
CLASSE II - CRÉDITOS COM GARANTIA REAL	10	R\$ 31.958.309,15	US\$ 16.499.775,00
CLASSE III - CRÉDITOS QUIROGRAFÁRIOS	255	R\$ 69.697.600,08	US\$ 1.906.988,00
CLASSE IV - CRÉDITOS ME E EPP	349	R\$ 10.155.269,45	
TOTAL GERAL	710	R\$ 112.733.641,88	US\$ 18.406.763,00

QUANTIDADE DE CREDORES 7º § 2º

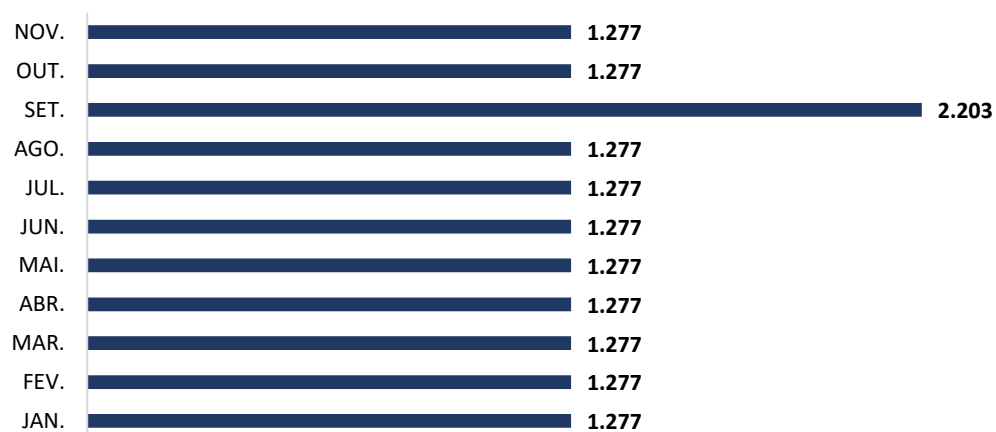


1.8 CRÉDITOS COM PARTES RELACIONADAS

ATIVO	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	OUT.	NOV.
ATIVO - TRANSAÇÃO COM PARTES RELACIONADAS	1.277	1.277	1.277	1.277	1.277	1.277	1.277	1.277	2.203	1.277	1.277

PASSIVO	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	OUT.	NOV.
PASSIVO - TRANSAÇÃO COM PARTES RELACIONADAS	4.448	4.448	3.545	4.448	4.448	4.448	4.448	4.448	4.448	4.448	4.548

ATIVO - TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS (Em Mil R\$)



PASSIVO - TRANSAÇÃO COM PARTES RELACIONADAS (Em Mil R\$)



As principais transações com partes relacionadas se referem a operações com a AGROPECUÁRIA ARAPORÃ LTDA. incorporada pela ARAPORÃ BIOENERGIA S.A. e são relativas ao cultivo da cana-de-açúcar, sendo esta a matéria prima do processo de industrialização da Sociedade.

1.9 EVENTOS RELEVANTES

1.9.1 Providências noticiadas pelas Recuperandas para enfrentamento da crise

- Novas negociações com fornecedores para gerar economia no custo dos insumos a partir de pagamentos que serão efetuados à vista;
- Aplicação mais rígida de mecanismos de controle de perdas durante o processo de colheita e na execução dos produtos;
- Desenvolvimento e integração da plataforma tecnológica e software de gestão utilizados, a fim de fornecer controle e indicadores mais precisos;
- Estruturação e implementação da gestão das metas por setor, alinhamento de objetivos entre os times e campanha motivacional interna;
- Reestruturação e análise detalhada da gestão financeira, com objetivo de estabelecer o valor exato para lucratividade, receita, custos, despesas, margem de contribuição e ponto de equilíbrio;
- Implementação de reuniões de análise de resultado periódicas e padronizadas, que possibilitem visualizar a performance econômico-financeira;
- Mapeamento detalhado dos principais processos críticos, mediante de reuniões com os envolvidos, para identificar gargalos operacionais e problemas crônicos;
- Estruturação de relatórios, controles e informações para eliminar riscos e erros;
- Realocação de colaboradores para o suporte de diferentes áreas, de modo a formar equipe mais enxuta e proporcional à nova realidade do GRUPO ARAPORÁ após o pedido da recuperação judicial;
- Revisão e melhoria contínua de todos os processos de lavoura, produção e administrativo.
- Revisão e complementação na governança corporativa como compliance, gestão da qualidade, LGPD e outras, necessárias para o fortalecimento estrutural das empresas;
- Modelo de RH estratégico com a participação dos funcionários nos planos de ação, elaboração e execução, avaliação periódica dos funcionários e dos setores, para atender às suas necessidades e da empresa, treinamento gerencial aos líderes e gestores para integração das áreas e criar uma unidade de trabalho.

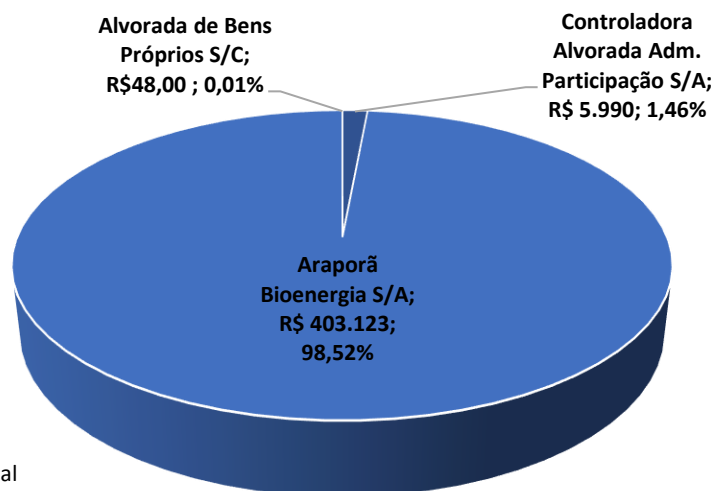
Fonte: Plano de Recuperação.

2. FATURAMENTO

2.1 PARTICIPAÇÃO DAS EMPRESAS EM RELAÇÃO AO FATURAMENTO TOTAL

	Controladora Alvorada Adm. Participação S/A	AV	Araporã Bioenergia S/A	AV	Alvorada Adm de Bens Próprios S/C	AV	CONSOLIDADO
JANEIRO	R\$ 4.683	1,22%	R\$ 378.794	98,76%	R\$ 67	0,02%	R\$ 383.544
FEVEREIRO	R\$ 4.689	1,20%	R\$ 384.459	98,78%	R\$ 72	0,02%	R\$ 389.220
MARÇO	R\$ 4.693	1,17%	R\$ 397.278	98,81%	R\$ 78	0,02%	R\$ 402.049
ABRIL	R\$ 13	0,09%	R\$ 14.163	99,87%	R\$ 6	0,04%	R\$ 14.182
MAIO	R\$ 6	0,01%	R\$ 81.572	99,78%	R\$ 172	0,21%	R\$ 81.750
JUNHO	R\$ 312	0,24%	R\$ 129.173	99,74%	R\$ 20	0,02%	R\$ 129.505
JULHO	R\$ 312	0,16%	R\$ 197.808	99,83%	R\$ 26	0,01%	R\$ 198.146
AGOSTO	R\$ 3.813	1,42%	R\$ 263.995	98,56%	R\$ 32	0,01%	R\$ 267.840
SETEMBRO	R\$ 5.007	1,51%	R\$ 327.045	98,48%	R\$ 32	0,01%	R\$ 332.084
OUTUBRO	R\$ 5.459	1,44%	R\$ 374.671	98,55%	R\$ 43	0,01%	R\$ 380.173
NOVEMBRO	R\$ 5.990	1,46%	R\$ 403.123	98,52%	R\$ 48	0,01%	R\$ 409.161

FATURAMENTO GRUPO (Em Mil R\$)



O faturamento do GRUPO ARAPORÃ, no mês de novembro de 2022, foi composto em 98,52% (noventa e oito vírgula cinquenta e dois por cento) pela Recuperanda ARAPORÃ BIONERGIA S.A., 1,46% (um vírgula quarenta e seis por cento) pela Recuperanda CONTROLADORA ALVORADA ADM. PARTICIPAÇÃO S.A. e 0,01% (zero vírgula zero um por cento) pela Recuperanda ALVORADA ADMINISTRAÇÃO DE BENS PRÓPRIOS S/S.

* AV – Avaliação vertical

** AH – Avaliação horizontal

2.2 DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

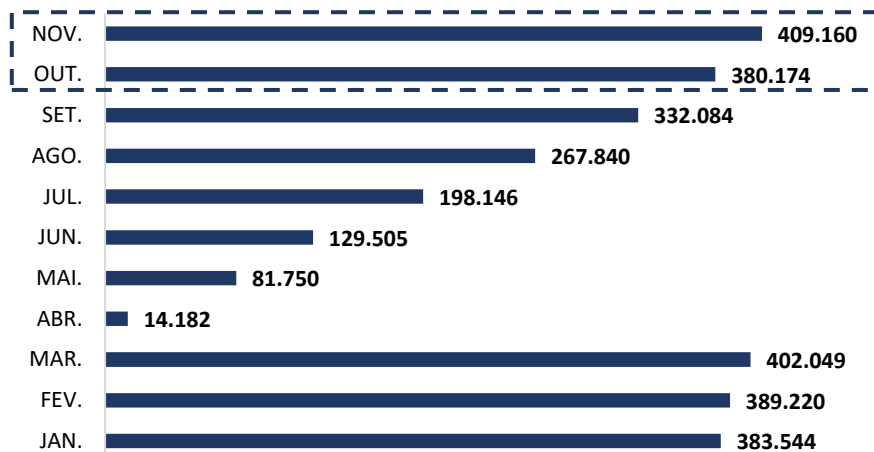
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH
RECEITA OPERACIONAL BRUTA	332.084	100,00%	23,99%	380.174	100,00%	14,48%	409.160	100,00%	7,62%
Venda de Produtos	332.084	100,00%	23,99%	380.174	100,00%	14,48%	409.160	100,00%	7,62%
(-) DEDUÇÕES DA RECEITA BRUTA	(26.742)	-8,05%	17,91%	(29.739)	-7,82%	11,21%	(31.388)	-7,67%	5,54%
(-) Impostos Incidentes	(26.742)	-8,05%	18%	(29.739)	-7,82%	11%	(31.388)	-7,67%	6%
(-) Serviços Cancelados	0	0,00%	0%	0	0,00%	0%	0	0,00%	0%
= RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA	305.342	91,95%	24,55%	350.435	92,18%	14,77%	377.772	92,33%	7,80%
(-) CUSTO DOS PRODUTOS VENDIDOS	(204.019)	-61,44%	19,20%	(235.409)	-61,92%	15,39%	(258.256)	-63,12%	9,71%
Variação do Valor Justo do Ativo Biológico	0	0,00%		0	0,00%		0	0,00%	
= RESULTADO OPERACIONAL BRUTO	101.323	30,51%	36,93%	115.026	30,26%	13,52%	119.516	29,21%	3,90%
DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	(41.321)	-12,44%	490,98%	(66.226)	-17,42%	60,27%	(70.833)	-17,31%	6,96%
(-) Despesas Comerciais	(4.383)	-1,32%	40,48%	(4.698)	-1,24%	7,19%	(4.777)	-1,17%	1,68%
(-) Despesas Administrativas	(15.855)	-4,77%	25,80%	(18.407)	-4,84%	16,10%	(21.134)	-5,17%	14,82%
(-) Despesas Financeiras	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
(- +) Outras Receitas e Despesas Operacionais	28.578	8,61%	0,15%	29.807	7,84%	4,30%	38.255	9,35%	28,34%
(+) Equivalência Patrimonial	19.164	5,77%	-19,13%	0	0,00%	-100,00%	0	0,00%	0,00%
(+) Resultado Financeiro	(68.825)	-20,73%	430056,25%	(72.928)	-19,18%	5,96%	(83.177)	-20,33%	14,05%
(+) Outras Receitas	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%
= RESULTADO OPERACIONAL ANTES DOS TRIBUTOS	60.002	18,07%	-10,45%	48.800	12,84%	-18,67%	48.683	11,90%	-0,24%
IMPOSTOS CORRENTES	(3.951)	-1,19%	11872,73%	(3.951)	-1,04%	0,00%	(3.951)	-0,97%	0,00%
IMPOSTOS DIFERIDOS	(1.874)	-0,56%	607,17%	(1.855)	-0,49%	-1,01%	(1.899)	-0,46%	2,37%
= RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	54.177	16,31%	-18,78%	42.994	11,31%	-20,64%	42.833	10,47%	-0,37%

* AV – Avaliação vertical

** AH – Avaliação horizontal

2.2.1 Análise Financeira

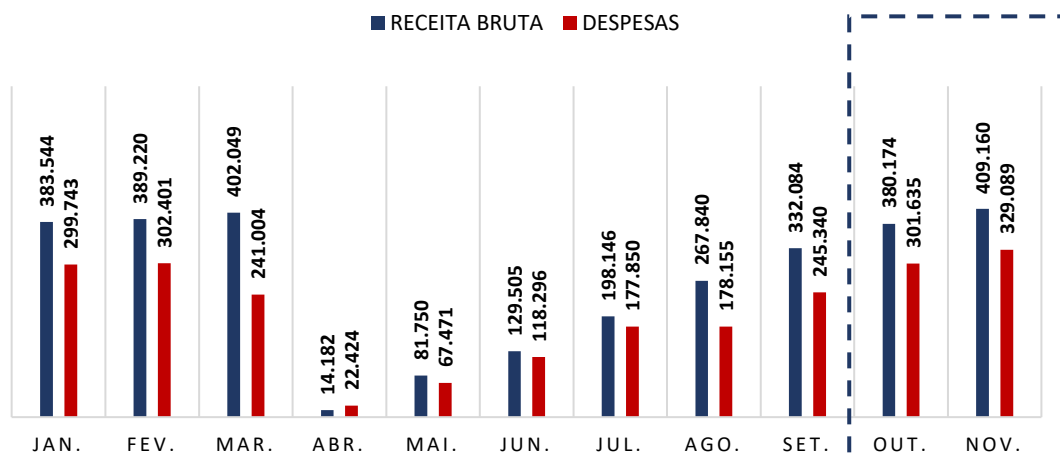
RECEITA BRUTA (Em Mil R\$)



COMENTÁRIO

Em que pese as grandes oscilações da Receita Bruta no primeiro semestre de 2022, as Recuperandas registraram aumento de 7,62% (sete vírgula sessenta e dois por cento) no mês de novembro de 2022, havendo alcançado saldo de R\$ 409.160.000,00 (quatrocentos e nove milhões, cento e sessenta mil reais).

RECEITA BRUTA X DESPESAS (EM MIL R\$)

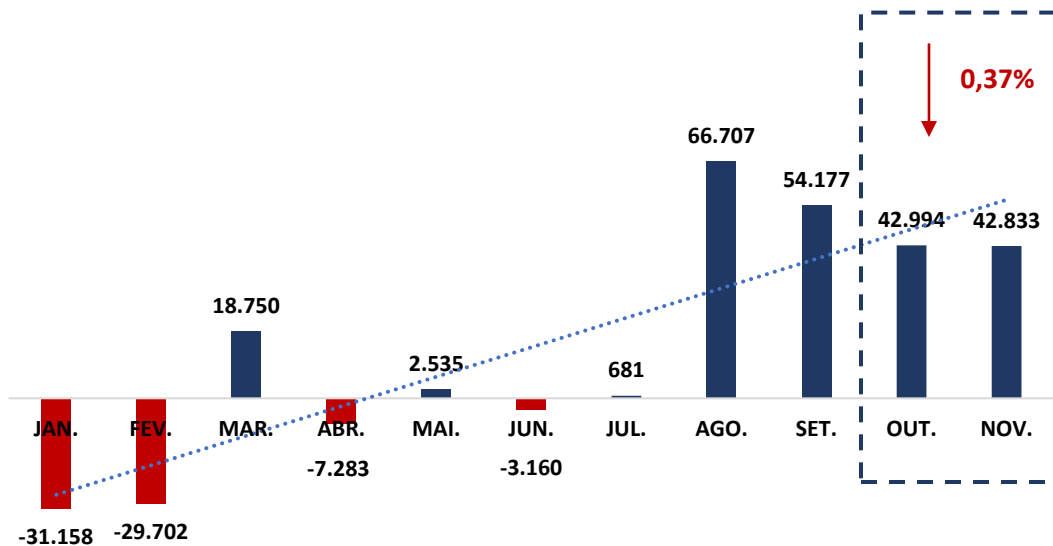


COMENTÁRIO

As despesas do GRUPO ARAPORÃ sofreram aumento de 9,10% (nove vírgula dez por cento) no mês em comento, registrando saldo de R\$ 329.089.000,00 (trezentos e vinte e nove milhões, oitenta e nove mil reais), o que configura fator relevante na apuração do resultado final.

2.2.2 Resultado do Período

RESULTADO DO PERÍODO (Em Mil R\$)



COMENTÁRIO

Foi verificada queda em relação ao mês de outubro de 2022, tendo em vista que as Recuperandas registraram variação de 0,37% (zero vírgula trinta e sete por cento), saindo de R\$ 42.994.000,00 (quarenta e dois milhões, novecentos e noventa e quatro mil reais), para R\$ 42.833.000,00 (quarenta e dois milhões, oitocentos e trinta e três mil reais),

3. ANÁLISE DOS ÍNDICES DE LIQUIDEZ

Indicadores de desempenho são critérios adotados para mensurar a performance dos negócios da empresa, utilizando, para tanto, análise comparativa com outros exercícios e outros indicadores, de forma a diagnosticar a evolução da saúde financeira da empresa.

- **Indicador de liquidez Corrente:** se refere à capacidade da empresa de cumprir suas obrigações no curto prazo. Dessa forma, o gestor saberá que a organização está preparada para cumprir a maioria dos seus compromissos com terceiros.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ CORRENTE		GRUPO ARAPORÃ
ILC =	Ativo Circulante	0,65
	Passivo Circulante	

- **Indicador de liquidez Seca:** é medida pela disponibilidade de bens e direitos realizáveis no curso do exercício, sendo desconsiderado o saldo do estoque.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ SECA		GRUPO ARAPORÃ
ILS =	Ativo Circulante - Estoque	0,40
	Passivo Circulante	

- **Indicador de liquidez Geral:** está atrelado às competências da empresa no médio e longo prazo. Desse modo, seu cálculo abrange também o ativo e passivo que superam a estimativa de tempo de um ano.

ÍNDICE DE LIQUIDEZ GERAL		GRUPO ARAPORÃ
ILG =	Ativo Circulante + Realizável a longo Prazo	0,52
	Passivo Circulante + Exigível a Longo Prazo	

- **Índice de Endividamento Geral:** determina a proporção do endividamento, em comparação ao total do ativo, indicando o quanto dos ativos da empresa estão financiados por terceiros.

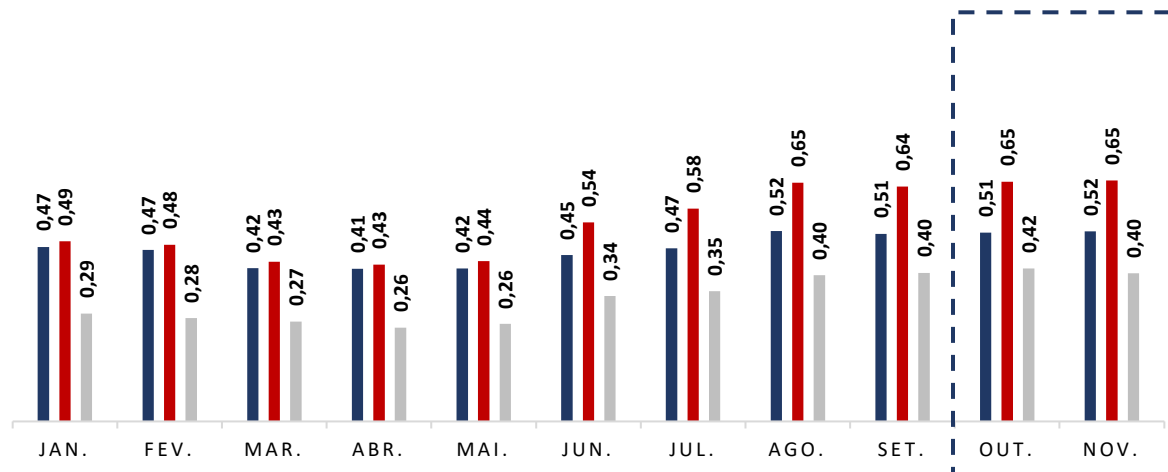


	ENDIVIDAMENTO GERAL	GRUPO ARAPORÃ
EG =	Passivo Circulante + ELP	0,82
	Ativo Total	

3.1 ÍNDICES DE LIQUIDEZ MENSAL

ÍNDICES CONTÁBEIS

■ GERAL ■ CORRENTE ■ SECA

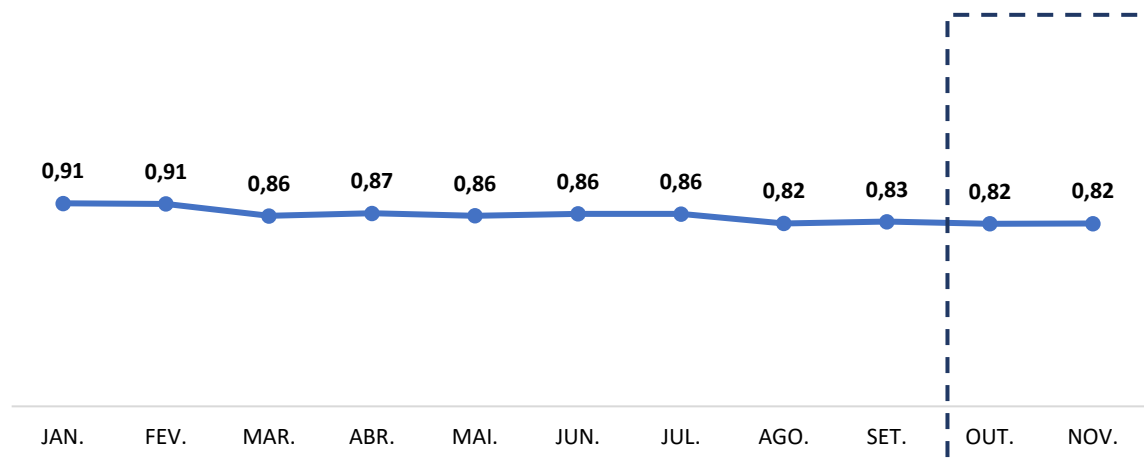


COMENTÁRIO

Os índices contábeis se encontram desfavoráveis, apresentando valor abaixo do número de referência 1 (um), o que indica dificuldade das Recuperandas em quitar suas obrigações de curto e longo prazo, fato este próprio das empresas em recuperação judicial.

(Referência 1: quanto maior melhor)

ENDIVIDAMENTO GERAL



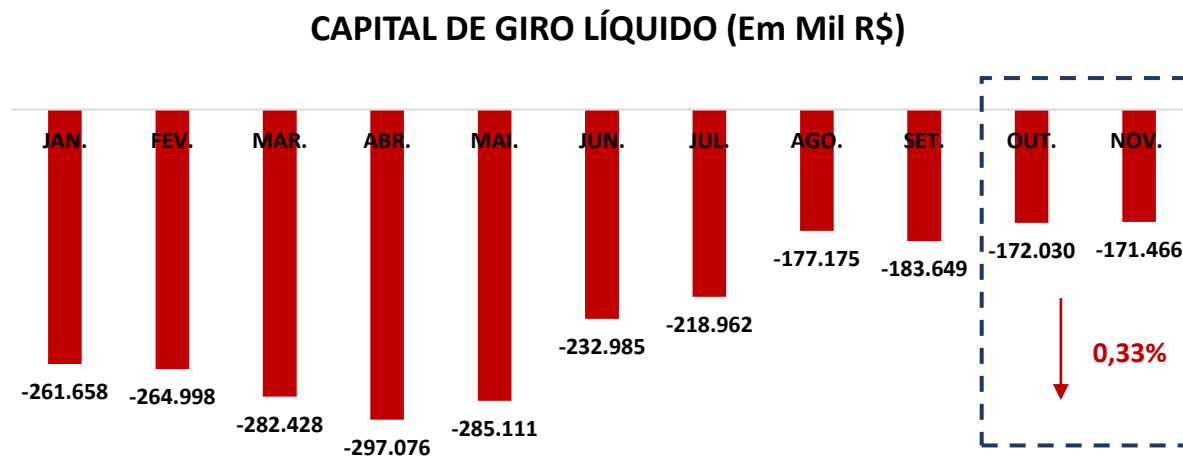
(Referência 1: quanto menor melhor)

COMENTÁRIO

O índice de endividamento geral apresenta estabilidade, se mantendo abaixo do valor de referência 1 (um), considerando-se, assim, cenário positivo na análise contábil.

3.2 CAPITAL DE GIRO LÍQUIDO (CGL)

O saldo do capital de giro, que corresponde aos recursos necessários para que uma empresa mantenha sua atividade e evidencia a capacidade de a empresa financiar suas obrigações de curto prazo se mostrou negativo, alcançando saldo de – R\$ 171.466.000,00 (cento e setenta e um milhões, quatrocentos e sessenta e seis mil reais), demonstrando que as Recuperandas não possuem capacidade de financiar suas operações de curto prazo, o que é próprio das empresas em recuperação judicial.



4. BALANÇO PATRIMONIAL

ATIVO (Em Mil R\$)	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH
ATIVO	940.433	100,00%	-0,44%	936.549	100,00%	-0,41%	938.000	100,00%	0,15%
CIRCULANTE	323.830	34,43%	-0,89%	320.964	34,27%	-0,89%	324.581	34,60%	1,13%
DISPONIBILIDADE	4.625	0,49%	3,65%	4.454	0,48%	-3,70%	4.532	0,48%	1,75%
Caixa e equivalentes de caixa	4.625	0,49%	3,65%	4.454	0,48%	-3,70%	4.532	0,48%	1,75%
OUTROS CRÉDITOS	319.205	33,94%	-0,95%	316.510	33,80%	-0,84%	320.049	34,12%	1,12%
Contas a receber	31.492	3,35%	-29,25%	31.432	3,36%	-0,19%	31.535	3,36%	0,33%
Estoques	119.012	12,66%	-6,01%	115.912	12,38%	-2,60%	124.725	13,30%	7,60%
Ativo biológico	91.398	9,72%	-5,60%	87.502	9,34%	-4,26%	86.308	9,20%	-1,36%
Impostos a recuperar	40.898	4,35%	-2,21%	36.127	3,86%	-11,67%	35.813	3,82%	-0,87%
Demais contas a receber	36.405	3,87%	191,36%	45.537	4,86%	25,08%	41.668	4,44%	-8,50%
NÃO CIRCULANTE	616.603	65,57%	-0,20%	615.585	65,73%	-0,17%	613.419	65,40%	-0,35%
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO	73.697	7,84%	-0,97%	72.807	7,77%	-1,21%	72.773	7,76%	-0,05%
Consórcios									
Partes relacionadas	2.203	0,23%	72,51%	1.277	0,14%	-42,03%	1.277	0,14%	0,00%
Impostos a recuperar	4.530	0,48%	0,00%	4.547	0,49%	0,38%	4.547	0,48%	0,00%
Depósitos judiciais	8.112	0,86%	-0,47%	8.112	0,87%	0,00%	8.122	0,87%	0,12%
Impostos fiscais diferidos	54.697	5,82%	-2,86%	54.716	5,84%	0,03%	54.672	5,83%	-0,08%
INVESTIMENTOS	4.155	0,44%	0,00%	4.155	0,44%	0,00%	4.155	0,44%	0,00%
Investimentos	4.155	0,44%	0,00%	4.155	0,44%	0,00%	4.155	0,44%	0,00%
IMOBILIZADO	374.240	39,79%	-0,13%	374.112	39,95%	-0,03%	371.980	39,66%	-0,57%
Ativo Imobilizado	204.155	21,71%	-0,24%	204.027	21,78%	-0,06%	201.895	21,52%	-1,04%
(-) Depreciação acumulada									
PROPRIEDADES PARA INVESTIMENTOS	170.085	18,09%	0,00%	170.085	18,16%	0,00%	170.085	18,13%	0,00%
DIREITO DE USO - ARRENDAMENTOS	168.666	17,93%	0,00%	168.666	18,01%	0,00%	168.666	17,98%	0,00%

* AV – Avaliação vertical

** AH – Avaliação horizontal

PASSIVO	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH
PASSIVO	940.433,00	100,00%	-0,44%	936.549	100,00%	-0,41%	938.000	100,00%	0,15%
CIRCULANTE	507.479,00	53,96%	0,71%	492.994	52,64%	-2,85%	496.047	52,88%	0,62%
Fornecedores	140.515	14,94%	-6,85%	139.384	14,88%	-0,80%	138.577	14,77%	-0,58%
Passivo de contratos de parceria agrícola	36.092	3,84%	0,00%	36.092	3,85%	0,00%	36.092	3,85%	0,00%
Empréstimos e financiamentos	219.394	23,33%	4,12%	215.571	23,02%	-1,74%	218.275	23,27%	1,25%
Obrigações sociais	12.469	1,33%	6,06%	12.893	1,38%	3,40%	13.774	1,47%	6,83%
Obrigações fiscais e tributárias	21.203	2,25%	10,98%	14.193	1,52%	-33,06%	13.982	1,49%	-1,49%
Adiantamentos de clientes	72.677	7,73%	3,06%	69.592	7,43%	-4,24%	69.980	7,46%	0,56%
Demais contas a pagar	5.129	0,55%	4,93%	5.269	0,56%	2,73%	5.367	0,57%	1,86%
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO	272.558	28,98%	0,10%	275.262	29,39%	0,99%	273.923	29,20%	-0,49%
OBRIGAÇÕES A LONGO PRAZO	272.558	28,98%	0,10%	275.262	29,39%	0,99%	273.923	29,20%	-0,49%
Passivo de contratos de parceria agrícola	129.969	13,82%	0,00%	129.969	13,88%	0,00%	129.969	13,86%	0,00%
Empréstimos e financiamentos	17.295	1,84%	-4,15%	17.125	1,83%	-0,98%	16.906	1,80%	-1,28%
Obrigações fiscais e tributárias	40.476	4,30%	1,63%	43.342	4,63%	7,08%	42.411	4,52%	-2,15%
Partes relacionados	4.448	0,47%	0,00%	4.448	0,47%	0,00%	4.548	0,48%	2,25%
Contas a pagar - Copersucar	22.290	2,37%	1,66%	22.303	2,38%	0,06%	21.834	2,33%	-2,10%
Provisões para Contingências	3.113	0,33%	0,00%	3.108	0,33%	-0,16%	3.288	0,35%	5,79%
Impostos fiscais diferidos	54.967	5,84%	0,00%	54.967	5,87%	0,00%	54.967	5,86%	0,00%
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	160.396	17,06%	-4,73%	168.293	17,97%	4,92%	168.030	17,91%	-0,16%
Capital Social Realizado	50.000	5,32%	0,00%	50.000	5,34%	0,00%	50.000	5,33%	0,00%
Reserva de capital	3.320	0,35%	0,00%	3.320	0,35%	0,00%	3.320	0,35%	0,00%
Reserva de ágio	3.290	0,35%	0,00%	3.290	0,35%	0,00%	3.290	0,35%	0,00%
Ajuste de avaliação patrimonial	6.333	0,67%	0,00%	6.333	0,68%	0,00%	6.333	0,68%	0,00%
Prejuízo acumulado	97.453	10,36%	-7,55%	105.350	11,25%	8,10%	105.087	11,20%	-0,25%

* AV – Avaliação vertical

** AH – Avaliação horizontal

4.1 ANÁLISE DO CAPITAL CIRCULANTE LÍQUIDO

O Ativo Circulante registrou aumento de 1,13% (um vírgula treze por cento). As rubricas “Caixa e equivalentes de caixa” e “Estoques” apresentaram aumento de 1,75% (um vírgula setenta e cinco por cento) e 7,60% (sete vírgula sessenta por cento), respectivamente. Outra conta que se destacou foi a rubrica “Demais contas a receber” que operou em queda de 8,50% (oito vírgula cinquenta por cento).

ATIVO (Em Mil R\$)	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH
ATIVO	940.433	100,00%	-0,44%	936.549	100,00%	-0,41%	938.000	100,00%	0,15%
CIRCULANTE	323.830	34,43%	-0,89%	320.964	34,27%	-0,89%	324.581	34,60%	1,13%
DISPONIBILIDADE	4.625	0,49%	3,65%	4.454	0,48%	-3,70%	4.532	0,48%	1,75%
Caixa e equivalentes de caixa	4.625	0,49%	3,65%	4.454	0,48%	-3,70%	4.532	0,48%	1,75%
OUTROS CRÉDITOS	319.205	33,94%	-0,95%	316.510	33,80%	-0,84%	320.049	34,12%	1,12%
Contas a receber	31.492	3,35%	-29,25%	31.432	3,36%	-0,19%	31.535	3,36%	0,33%
Estoques	119.012	12,66%	-6,01%	115.912	12,38%	-2,60%	124.725	13,30%	7,60%
Ativo biológico	91.398	9,72%	-5,60%	87.502	9,34%	-4,26%	86.308	9,20%	-1,36%
Impostos a recuperar	40.898	4,35%	-2,21%	36.127	3,86%	-11,67%	35.813	3,82%	-0,87%
Demais contas a receber	36.405	3,87%	191,36%	45.537	4,86%	25,08%	41.668	4,44%	-8,50%

* AV – Avaliação vertical

** AH – Avaliação horizontal

Em relação ao Passivo Circulante, registra-se aumento de 0,62% (zero vírgula sessenta e dois por cento). Cabe destacar a rubrica “Obrigações fiscais e tributárias” que registrou queda de 1,49% (um vírgula quarenta e nove por cento). Já em relação às rubricas “Demais contas a pagar” e “Obrigações sociais”, o aumento foi de 1,86% (um vírgula oitenta e seis por cento) e de 6,83% (seis vírgula oitenta e três por cento), respectivamente.

PASSIVO	30.09.2022	AV	AH	31.10.2022	AV	AH	30.11.2022	AV	AH
PASSIVO	940.433,00	100,00%	-0,44%	936.549	100,00%	-0,41%	938.000	100,00%	0,15%
CIRCULANTE	507.479,00	53,96%	0,71%	492.994	52,64%	-2,85%	496.047	52,88%	0,62%
Fornecedores	140.515	14,94%	-6,85%	139.384	14,88%	-0,80%	138.577	14,77%	-0,58%
Passivo de contratos de parceria agrícola	36.092	3,84%	0,00%	36.092	3,85%	0,00%	36.092	3,85%	0,00%
Empréstimos e financiamentos	219.394	23,33%	4,12%	215.571	23,02%	-1,74%	218.275	23,27%	1,25%
Obrigações sociais	12.469	1,33%	6,06%	12.893	1,38%	3,40%	13.774	1,47%	6,83%
Obrigações fiscais e tributárias	21.203	2,25%	10,98%	14.193	1,52%	-33,06%	13.982	1,49%	-1,49%
Adiantamentos de clientes	72.677	7,73%	3,06%	69.592	7,43%	-4,24%	69.980	7,46%	0,56%
Demais contas a pagar	5.129	0,55%	4,93%	5.269	0,56%	2,73%	5.367	0,57%	1,86%

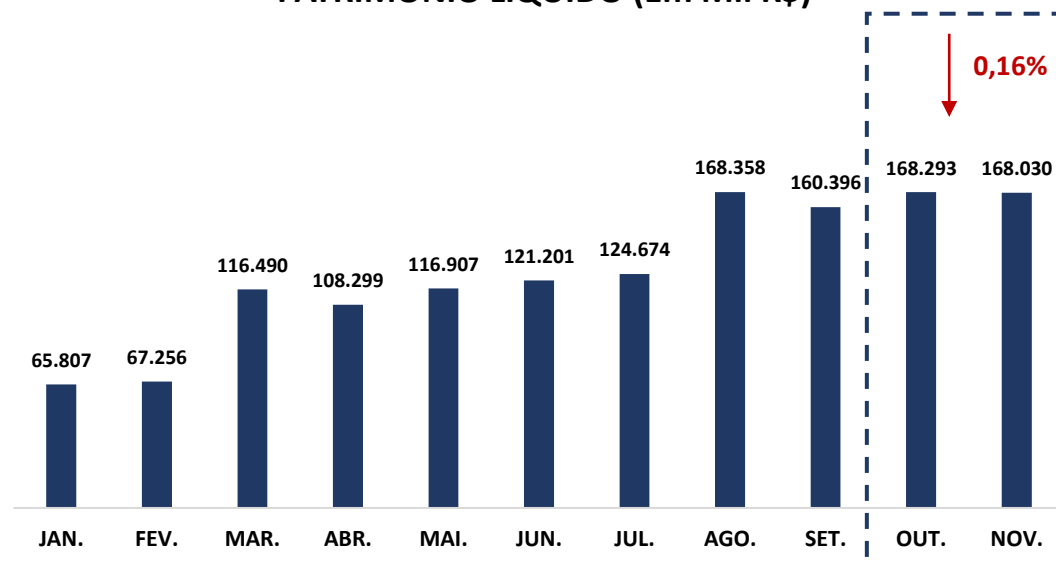
* AV – Avaliação vertical

** AH – Avaliação horizontal

4.2 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	JAN.	FEV.	MAR.	ABR.	MAI.	JUN.	JUL.	AGO.	SET.	OUT.	NOV.
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	65.807	67.256	116.490	108.299	116.907	121.201	124.674	168.358	160.396	168.293	168.030
Capital Social Realizado	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000	50.000
Reserva de capital	3.320	3.320	3.320	3.320	3.320	3.320	3.320	3.320	3.320	3.320	3.320
Reserva de ágio	3.290	3.290	3.290	3.290	3.290	3.290	3.290	3.290	3.290	3.290	3.290
Ajuste de avaliação patrimonial	6.333	6.333	6.333	6.333	6.333	6.333	6.333	6.333	6.333	6.333	6.333
Prejuízo acumulado	2.864	4.320	53.547	45.356	53.964	58.258	61.731	105.415	97.453	105.350	105.087
Participação dos acionistas não controladores	0	-7	0	0	0	0	0	0	0	0	0

PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em Mil R\$)



5. QUESTÕES PROCESSUAIS

5.1 CONFERÊNCIA DOS DOCUMENTOS DOS ART. 48 e 51 LEI N.º 11.101/05

LEI. 11.101/05	DOCUMENTOS	ID
	Petição inicial de recuperação judicial	
Art. 48, poderá requerer recuperação judicial o devedor que exerça suas atividades a mais de dois anos.	Comprovantes de inscrição e situação cadastral no CNPJ, certidão de regularidade da devedora no registro público de empresas, atos constitutivos com a nomeação dos atuais administradores, e certidões de inscrição Estadual do Produtor Rural.	3779363074, 3779363076, 3779363077, 3779363079, 3780348188, 3780348189, 3780348190, 3780348192 e 3780348193.
Art. 48, incisos I, II e III	Certidões falimentares	3780013092, 3780013094, 3780213095 e 3780213096.
Art. 48, incisos IV	Certidões Criminais	3780213103.
Art. 51. inciso II, Alíneas A e B	Demonstrações Contábeis relativas aos três últimos exercícios	3780583000 a 3780578087.
Art. 51. inciso III	Relação de credores	3780348161, 3780348163, 3780348164, 3780348165, 3780348167 e 3780348168.
Art. 51. inciso IV	Relação de empregados	Segredo de justiça
Art. 51. inciso V	Documentos societários (comprovantes de inscrição e situação cadastral no CNPJ, certidão de regularidade da devedora no registro público de empresas, atos constitutivos com a nomeação dos atuais administradores, e certidões de inscrição Estadual do Produtor Rural).	3780348188, 3780348189, 3780348190, 3780348192 e 3780523443.
Art. 51. inciso VI	Relação de bens sócios e administradores	3780803015, 3780803017, 3780803018, 3780803019, 3780803022, 3780803023, 3780803024, 3780803025 e 3780803035. 3780523162, 3780523163, 3780523165, 3780523169, 3780523170, 3780523171, 3780523177, 3780523179,
Art. 51. inciso VII	Extratos contas bancárias dos sócios	3780523180, 3780523182, 3780523183 3780523184, 3780523185 .
Art. 51. inciso VIII	Certidões negativas de protestos	3780523188, 3780523190
Art. 51. inciso IX	Relação de todas as ações judiciais em que o devedor é parte, com a estimativa do valor em litígio.	3780803036, 3780803037, 3780803039, 3780803042, 3780118144, 3780118145, 3780118147, 3780118148, 3780118149, 3780118156, 3780118158, 3780118159,
Art. 51. inciso X	Relatório detalhado do passivo fiscal;	3780118160, 3780118162 e 3780118164.
Art. 51. inciso XI	Relação de bens e direitos integrantes do ativo não circulante, incluídos aqueles não sujeitos à recuperação judicial, acompanhada dos negócios jurídicos celebrados com os credores	3780802995, 3780802997 e 3780803001
Art. 51. inciso XII		3780803015, 3780803017, 3780803018, 3780803019, 3780803022, 3780803023, 3780803024, 3780803025 e 3780803035.

6. CONCLUSÃO

Ante a análise apresentada no presente relatório mensal de atividades, há de ser concluído os seguintes pontos:

- Aumento do faturamento em 7,62% (sete vírgula sessenta e dois cento);
- Índices de liquidez corrente, seca e geral continuam abaixo do valor de referência 1 (um);
- Índice de endividamento apresentou estabilidade, se mantendo abaixo do valor de referência 1 (um),

Ressalta-se a importância de as Recuperandas maximizarem os esforços para ampliarem o faturamento e reduzir despesas, a fim de que seja otimizado o resultado e viabilizada a recuperação judicial.

O conteúdo do presente relatório e as conclusões ora apresentadas são decorrentes de informações coletadas por esta administradora judicial e pelo perito contábil, que resultaram nas análises realizadas e reportadas no corpo do presente RMA.

Belo Horizonte/MG para Tupaciguara/MG, 23 de março de 2023.

Taciani Acerbi Campagnaro Colnago Cabral

Administradora Judicial

OAB/MG 170.449

Ilson Ferreira Godinho

Contador

CRC/MG-100723/O-7